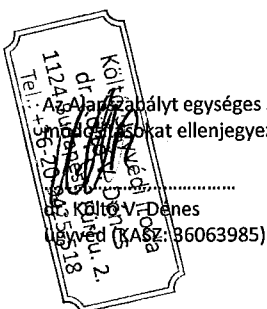


ARTICLES OF ASSOCIATION
GRAPHISOFT PARK SE
REAL ESTATE DEVELOPMENT
European Company Limited by Shares

ALAPSZABÁLY
GRAPHISOFT PARK SE INGATLANFEJLESZTŐ
Európai Részvénytársaság



Az Alapszabályt egységes szerkezetbe foglalta, és a 27.A és 29. pontokat érintő módosításokat ellenjegyezte Budapesten 2019. április 29-én:

NAME AND REGISTERED OFFICE OF THE COMPANY

1. The name of the Company:

Graphisoft Park SE Ingatlanfejlesztő Európai Részvénytársaság
Abbreviated name: Graphisoft Park SE
The name in English: Graphisoft Park SE Real Estate Development European Company Limited by Shares
Abbreviated name in English: Graphisoft Park SE.

2. Registered office: H-1031 Budapest, Záhony u. 7., Graphisoft Park 1.

TERM AND OBJECTS OF THE COMPANY

3. The Company is founded for an indefinite term and operates as a public European Company.

4. The activities of the Company are as follows (according to TEAOR categories):

Renting and operating of own real estate (main business activity)
Buying and selling of own real estate
Management of real estate on a fee or contract basis
Combined facilities support activities
Asset management

SHARE CAPITAL AND SHARES OF THE COMPANY

5. Share capital

5.1 €250.156,82 (i.e. Two hundred fifty thousand one hundred fifty six euros and eighty two cents).

5.2 The capital of the company, its maintenance and changes thereto, together with its shares and other securities shall be governed by the provisions of the Hungarian law applicable in accordance with the seat of the company.

6. Shares

6.1 The share capital consists of

6.1.A 10,631,674 (i.e. ten million six-hundred and thirty-one thousand and six hundred and seventy-four) dematerialized registered ordinary class "A" shares of €0.02 (i.e. two cents) nominal (face) value, each representing equal and identical rights, and

6.1.B 1.876.167 (i.e. one million eight hundred seventy six thousand and one hundred sixty seven) dematerialized registered class "B" employee shares of €0.02 (i.e. two cents) nominal (face) value. Class B shares are entitled to one-third (reduced) dividend as per their nominal (face) value.

The shares are fully paid.

6.2 Shares issued (delivered or credited on a securities account) prior to the registration of the Company or of the increased capital by the competent Court of Registration or prior to the full payment of the share capital or the issue price of the shares shall be null and void.

6.2.1 As a minimum requirement the dematerialized shares shall bear the following information:

A társaság alapítványt egységes szerkezetbe foglalta, és a 27.A és 29. pontokat érintő módosításokat ellenjegyezte Budapesten 2019. április 29-én:

Dr. Körmöcsy Dénes
ügyvezető (KSH Sz: 336063985)
1125 Budapest, Záhony u. 2.
518

A TÁRSASÁG CÉGNEVE ÉS SZÉKHELYE

1. A Társaság neve:

Graphisoft Park SE Ingatlanfejlesztő Európai Részvénytársaság
rövidített neve: Graphisoft Park SE
angolul: Graphisoft Park SE Real Estate Development European Company Limited by Shares
rövidített angol neve: Graphisoft Park SE

2. A Társaság székhelye: H-1031 Budapest, Záhony u. 7. Graphisoft Park 1.

A TÁRSASÁG TARTAMA ÉS TEVÉKENYSÉGI KÖRE

3. A Társaság határozatlan időre alakult és nyilvános európai részvénytársaságként működik.

4. A Társaság tevékenységi köre (TEÁOR szerint):

Saját tulajdonú ingatlan bérbeadása, üzemeltetése (Főtevékenység)
Saját tulajdonú ingatlan adásvétele
Ingatlankezelés
Építményüzemeltetés
Vagyongkezelés

ALAPTŐKE ÉS RÉSZVÉNYEK

5. A Társaság alaptőkéje

5.1 250.156,82 Euro, azaz Kettőszázötvenezer-százötvenhat Euro és nyolcvankét eurocent

5.2 A Társaság alaptőkéjére, annak fenntartására és változásaira, valamint a részvényekre és más hasonló értékpapírokra a Társaság székhelye szerint alkalmazandó magyar jog rendelkezései irányadók.

6. A Társaság részvényei

6.1 A Társaság alaptőkéje

6.1.A 10.631.674 db, azaz Tízmillió hatszázharmincegyezer-hétszázhetvennégy darab, egyenként 0.02 Euro azaz kettő eurocent névértékű, névre szóló, egyenlő és azonos tagsági jogokat megtestesítő dematerializált, „A” sorozatú törzsrészvényből, és

6.1.B 1.876.167 db, azaz egymillió-nyolcszázhatvenhatezer-százhatvanhét darab, egyenként 0.02 Euro azaz kettő eurocent névértékű „B” sorozatú dolgozói részvényből áll. A B sorozatú részvények egyharmad (csökkentett) mértékű osztalékra jogosítanak.

Az alaptőke teljes egészében be van fizetve.

6.2 Az a részvény, amelyet a Társaságnak vagy a felemelt alaptőkének a cégjegyzékbe történő bejegyzése és az alaptőke, illetve a részvények kibocsátási értékének teljes befizetése előtt állítanak ki (adnak át a részvényesnek vagy írnak jóvá értékpapírszámláján), semmis.

6.2.1 A dematerializált részvény legalább a következőket tartalmazza:

- (a) the name and seat of the Company;
- (b) the rights attached to the shares as set out in the Articles of Association;
- (c) the nominal value of the share and the fact that it is registered;
- (d) the date of issuance, amount of share capital and number of shares issued;
- (e) the name of the persons who signed the document issued by the Company and placed at the Központi Elszámolóház és Értéktár (Budapest) Zrt. ("KELER");
- (f) the security identification code of the share.

6.2.2 The document placed at KELER shall contain the following information:

- (a) each required particulars of shares specified by law, except the shareholders' name;
- (b) the decision on the issuance;
- (c) total nominal value of the entire series issued;
- (d) the number of issued shares;
- (e) and the signatures of two members of the Board of Directors of the Company.

6.3 The shares of the Company are dematerialized registered securities.

6.4 In the event the General Meeting or, as the case may be, the Board of Directors of the Company approves a share capital increase by way of issuance of new shares, the contribution shall be due in accordance with a timetable established by the General Meeting or, as the case may be, the Board of Directors in accordance with applicable legal rules. In the event that the person who declared his/her intention to purchase the shares or subscribed shares fails to provide his/her undertaken contribution in accordance with such timetable, the Board of Directors shall notify such shareholder, which notice shall request payment of his/her contribution within 30 days, and shall inform the shareholder that failure to do so will result in termination of the ownership rights regarding these shares. The shareholder whose legal relationship has been terminated this way is responsible for the damages caused to the Company by his/her failure to provide the contribution in accordance with the general rules of civil law.

6.5 Issuance of and other arrangements related to class "B" shares are within the discretion of the Board of Directors by resolution 6/2014.07.21 of the General Meeting. Detailed rules governing these shares are contained in the Management Share Option Plan, approved by resolution 5/2014.07.21 of the General Meeting.

6.6 When these Articles of Association refer to "shares" as opposed to expressly referring to employee shares, then reference is made to both class "A" and class "B" shares except when stipulated otherwise by these Articles of Association or the law, or when it is determined otherwise by context.

- (a) a Társaság cégnevét és székhelyét,
- (b) a részvényhez fűződő, az Alapszabályban meghatározott jogokat;
- (c) a névre szóló részvény névértékét;
- (d) a kibocsátás időpontját, az alaptőke nagyságát és a kibocsátott részvények számát;
- (e) a Társaság által részvénykibocsátásról kiállított és a Központi Elszámolóház és Értéktár (Budapest) Zrt.-ben ("KELER") elhelyezett okiraton szereplő cégszerűen aláírók nevét,
- (f) a részvény értékpapír kódját.

6.2.2 A részvénykibocsátásról kiállított és a KELER-nél elhelyezett okirat tartalmazza:

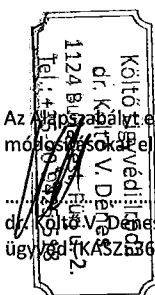
- (a) a részvényesek neve kivételével a részvény jogszabályban meghatározott valamennyi tartalmi kellékét;
- (b) a kibocsátásról szóló döntést;
- (c) a kibocsátott teljes sorozat össznévértékét;
- (d) a kibocsátott részvények számát; és
- (e) a Társaság Igazgatótanácsa két tagjának aláírását.

6.3 A Társaság részvényei dematerializált névreszülő értékpapírok.

6.4 Abban az esetben, ha a Társaság közgyűlése vagy, adott esetben, Igazgatótanácsa új részvények forgalomba hozatala útján történő alaptőke-emelést határoz el, a vagyoni hozzájárulást a vonatkozó jogszabályi rendelkezéseknek megfelelően az alaptőke-emelésre vonatkozó közgyűlési, illetve igazgatótanácsi határozatban megállapított határidőn belül kell rendelkezésre bocsátani. Ennek elmulasztása esetén az Igazgatótanács harminc (30) napos határidő kitézésével teljesítésre hívja fel a vételi szándéknyilatkozatot tett vagy a részvényt jegyzett személyt és figyelmezteti, hogy a teljesítés elmulasztása az adott részvények vonatkozásában a tagsági jogviszony megszűnését eredményezi. Az a részvényes, akinek tagsági joga így szűnt meg, a vagyoni hozzájárulás teljesítésének elmulasztása miatt a Társaságnak okozott kárért a polgári jog általános szabályai szerinti felelősséggel tartozik.

6.5 A „B” sorozatú dolgozói részvények kibocsátására és ezen részvényekkel kapcsolatos intézkedésekre a Társaság Igazgatótanácsa jogosult, a 6/2014.07.21-es számú közgyűlési határozat alapján. Ezen részvényekre vonatkozó részletes rendelkezéseket a Társaság 5/2014.07.21-es számú közgyűlési határozatával elfogadott Vezetői Részvény Program tartalmazza.

6.6 Jelen alapszabályban, ha nem kifejezetten dolgozói részvényre, hanem „részvény”-re történik utalás, akkor az alatt az „A” sorozatú törzsrészvényt és a „B” sorozatú dolgozói részvényt is érteni kell, kivéve ha jogszabály, vagy az Alapszabály máshogy nem rendelkezik, vagy a szövegkörnyezetből más nem következik.



Az Alapszabályt egységes szerkezetbe foglalta, és a 27.A és 29. pontokat érintő módosításokat ellenjegyezte Budapesten 2019. április 29-én:

.....
 dr. Kőrösi V. Deák
 ügyvezető (KASZB063985)

REGISTER OF SHARES AND EXERCISE OF SHAREHOLDERS' RIGHTS

7. Register of Shares

7.1 The Board of Directors shall keep a Register of Shares of all registered shareholders and nominees, containing as a minimum the following information in respect of each such shareholder:

- (a) Name of the shareholder / nominee / (or both, if it is so required by law, in the case of jointly owned shares, the name of the joint representative);
- (b) Registered office (address) of the shareholder / nominee/ (or both, if it is so required by law, in the case of jointly owned shares, the registered office/address of the joint representative);
- (c) Number of shares held by the shareholder.

Upon written request by a shareholder, the Board of Directors shall issue an extract of the Register of Shares containing data in respect of that shareholder.

7.2 The Board of Directors of the Company may appoint a clearinghouse, an investment enterprise or a financial institution to administer the Register of Shares. Notice of this appointment, contacts of the appointed and access information must be published in the Company Gazette (in Hungarian: Céglőzöny) and on the homepage of the Company.

7.3 The person whose name is registered in the Register of Shares shall be regarded as the shareholder of the Company as long as no evidence to the contrary exists. In case the shareholder is represented by a nominee, the Register of Shares shall record the name of the shareholder's representative who might be obliged – as prescribed in the Capital Market Act (Act CXX of 2001) – to name the shareholder represented.

7.4 As evidence of ownership, the Board of Directors shall accept the ownership certificate issued as of the relevant date by KELER or the custody upon KELER confirmation.

7.5 In the event of a change in its data contained in the Register of Shares the shareholder shall immediately notify the Board of Directors and supply information on the changes. If the shareholder fails to comply with this provision the shareholder shall be liable for all the loss and damage arising out of or in connection with that non-compliance.

7.6 Registration in the Register of Shares shall be concluded (i) while fulfilling the reporting duty to the custodian as required by laws governing business associations (ii) through the process of verifying the shareholders and their holdings in accordance with the General Business Regulations of KELER, (iii) if the person who is applying for registration in the Register of Shares submits the information set forth in Section 7.1. and the ownership certificate referred to in section 7.4. In case the registration in the Register of Shares is concluded upon matching the owners in accordance with (ii) above, previous data of the Register of shares shall be simultaneously deleted.

7.7 The provisions applicable to the Register of Shares shall apply also in case the ownership of the share has been changed by other means than by means of a transfer of shares.

A RÉSZVÉNYKÖNYV ÉS A RÉSZVÉNYESI JOGOK GYAKORLÁSA

7. Részvénykönyv

7.1 Az Igazgatótanács a részvényesekről, illetve a részvényesi meghatalmazottakról Részvénykönyvet vezet, amely valamennyi részvényesre vonatkozóan legalább a következőket tartalmazza:

- (a) a részvényes/részvényesi meghatalmazott (jogszabályban meghatározott esetben mindkettő, közös tulajdonban álló részvény esetén a közös képviselő) cége/neve;
- (b) a részvényes/részvényesi meghatalmazott (nominee) (jogszabályban meghatározott esetben mindkettő, közös tulajdonban álló részvény esetén a közös képviselő) székhelye/lakcíme;
- (c) a részvényes részvényeinek darabszáma.

Az Igazgatótanács a részvényes írásbeli kérésére a Részvénykönyvből a részvényesre vonatkozó adatokról kivonatot készít.

7.2 A Társaság Igazgatótanácsa a Részvénykönyv vezetésére elszámolóháznak és befektetési vállalkozásnak, pénzügyi intézménynek megbízást adhat. A megbízás tényét, a megbízott adatait, valamint a betekintésre vonatkozó információkat a Céglőzönyben és a Társaság honlapján közzé kell tenni.

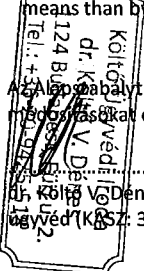
7.3 Az a személy, akinek a neve a Részvénykönyvben szerepel, ellenkező bizonyításig a Társaság részvényesének tekintendő. Részvényesi meghatalmazott esetén a Részvénykönyv a részvényesi meghatalmazott nevét tartalmazza, a részvényes személyéről – a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvényben (Tpt.) meghatározott esetekben és módon – a nominee nyilatkozik.

7.4 Az Igazgatótanács köteles a megfelelő időpontra a KELER vagy az értékpapír-számlavezető által a KELER igazolása alapján kiállított tulajdonosi igazolást a részvény tulajdonjogának igazolásaként elfogadni.

7.5 A Részvénykönyvbe bejegyzett adatainak megváltozása esetén a részvényes köteles haladéktalanul értesíteni az Igazgatótanácsot és nyilatkozni az új adatokról. Amennyiben a részvényes ezt a kötelezettségét elmulasztja, úgy az ebből eredő vagy ezzel okozott károkért minden felelősség a részvényt terheli.

7.6 Részvénykönyvi bejegyzésre az alábbi módokon kerülhet sor: (i) a gazdasági társaságokra vonatkozó jogszabályi rendelkezések szerint, az értékpapír-számlavezető számára előírt bejelentési kötelezettség teljesítése során, (ii) a KELER Általános Üzletszabályzatában meghatározott tulajdonosi megfeleltetés útján, (iii) a Részvénykönyvbe bejegyzést kérő személy eljárása alapján, melynek során köteles a 7.1. pont szerinti adatokat megadni, és 7.4. pont szerinti tulajdonosi igazolást bemutatni. Amennyiben a részvénykönyvi bejegyzésre az (ii) pont szerinti tulajdonosi megfeleltetés útján kerül sor, úgy a Részvénykönyvben szereplő korábbi bejegyzések egyidejűleg törésre kerülnek.

7.7 A Részvénykönyvre vonatkozó rendelkezések abban az esetben is alkalmazandók, ha a részvény feletti tulajdonjog nem átruházás útján változott meg.



Az Alapszabályt egységes szerkezetbe foglalta, és a 27.A és 29. pontokat érintő módosításokat ellenjegyezte Budapesten 2019. április 29-én:

Dr. Kóler V. D.
ügyvéd (KBSZ: 36063985)

purchase price or its coverage according to the relevant legal stipulations;

(g) the purchase price shall not be less than the price calculated according to the relevant provisions of the Capital Market Act;

(h) upon request of the offeror, the Board of Directors is entitled, but not obliged, to disclose information concerning the operation of the Company to the offeror. Such information shall be handled by the offeror, his proxy and the investment enterprise in compliance with the provisions on business secrets and securities related secrecy obligations and the prohibition of insider dealing;

(i) the offeror must purchase all the offered shares except if the offeror and the connected persons, as defined by the Capital Market Act, do not acquire influence in excess of 50% in the Company and the offeror stipulated the right of rescission for such a case. It is prohibited to discriminate among shareholders in relation to their exercising rights in the course of the acceptance of the purchase offer;

(j) the contract between the offeror and the shareholder submitting the declarations of acceptance shall come into existence on the last day of the period open for the submission of the declaration of acceptance, except if the necessary competition supervisory proceeding has not yet completed on that day. In the latter case the contract comes into existence on the day of the granting of the competition supervisory authority's approval;

(k) the offeror shall pay the purchase price within 5 days of the last day of the acceptance period of the purchase offer. In the case of a competition supervisory proceeding, this deadline shall commence on the day of the granting of the competition supervisory authority's approval.

8.5 The Board of Directors shall form an opinion on the purchase offer to the shareholders and publish it in accordance with the rules of the Capital Market Act. The Board of Directors shall appoint an independent financial advisor, at the Company's costs, to evaluate the purchase offer. The report on the evaluation of such an expert must be published by the Board of Directors in the same way as the Board of Directors has published its own opinion on the purchase offer.

8.6. The shareholders of the Company – firstly the shareholders belonging to a share series identical to that one to be issued hereunder, then owners of convertible bonds and the owners of bonds with subscription rights, in this order -, shall have the right to purchase a number of shares equal to their pro rata interest in the share capital of the Company in the event of a capital increase by cash contribution of the Company, whether such capital increase is a public offering (the "Preferential Rights") or a private placement ("Participation Rights" together with "Preferential Rights" are "Priority Rights"). Priority rights and related procedures are not applicable at the issuance of employee shares. Only shareholders of record in the Register of Shares at the time of Notice, as defined below, and at the time of exercise of Priority Rights, shall be entitled to exercise their Priority Rights. The determination of such shareholders' pro rata right shall be based on the total nominal value of shares owned by each shareholder as recorded in the Company's Register of Shares at the date of Notice, as defined below. In connection with a capital increase effected by means of a private placement or a public offering, the exercise of the shareholders' Priority Rights shall be subject to the following procedural rules:

kifizetése történik. Az ajánlattevő a vételár összegének, illetve fedezetének rendelkezésre állását a vonatkozó jogszabályi előírások szerint köteles igazolni.

(g) A vételi ajánlatban az ajánlat tárgyát képező részvényeknek ellenértéke nem lehet kevesebb, mint a Tpt. Vonatkozó előírásai alapján meghatározott összeg.

(h) Az ajánlattevő megkeresésére a Társaság Igazgatótanácsa jogosult, de nem köteles a Társaság működésére vonatkozó információt az ajánlattevő részére átadni. Az ilyen információt az ajánlattevő, az ajánlattevő meghatalmazottja, valamint a forgalmazó köteles az üzleti titokra, az értékpapírtitokra, valamint a bennfentes kereskedelem tilalmára vonatkozó szabályoknak megfelelően kezelni.

(i) Az ajánlattevő valamennyi felajánlott részvényt köteles megvásárolni, kivéve, ha az elfogadó nyilatkozatok alapján az ajánlattevő, illetve a Tpt-ben meghatározott kapcsolt személyek nem szereznek a Társaságban ötven százalékot meghaladó befolyást és a vételi ajánlat erre az esetre tartalmazta az ellátás jogának fenntartását. Tilos a részvényesek között a vételi ajánlat elfogadására vonatkozó jogosultság gyakorlása során hátrányos megkülönböztetést tenni.

(j) Az ajánlattevő és az elfogadó nyilatkozatot tevő részvényes között a részvény-átruházási szerződés az elfogadó nyilatkozat megtételére nyitva álló határidő zárónapján jön létre, kivéve, ha az esetlegesen szükséges versenyfelügyeleti eljárás ezen a napon még nem zárult le. Ez utóbbi esetben a szerződés a verseny-felügyeleti engedély megadásának napján jön létre.

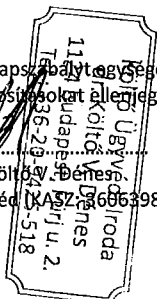
(k) Az ajánlattevő az ellenérték teljesítésére a vételi ajánlat elfogadására nyitva álló határidő zárónapját – versenyfelügyeleti eljárás esetén a verseny-felügyeleti engedély megadásának napját - követő 5 munkanapon belül köteles.

8.5 Az Igazgatótanács köteles a vételi ajánlatot véleményezni és azt a részvényesek számára a Tpt-ben meghatározott módon közzétenni. Az Igazgatótanács köteles a vételi ajánlat értékelésével a Társaság költségén független pénzügyi szakértőt megbízni. A szakértői értékelést az Igazgatótanács a saját véleményével azonos módon teszi közzé.

8.6 A Társaság alaptőkéjének pénzbeli hozzájárulás útján történő megemlése esetén a Társaság részvényesei - ezen belül első helyen a forgalomba hozott részvényekkel azonos részvénytörzshez tartozó részvényekkel rendelkező részvényesek, majd az átváltoztatható, illetve a jegyzési jogot biztosító kötvények tulajdonosai – a Társaságban meglévő tulajdoni hányaduk arányában jogosultak új részvényeket szerezni mind az új részvényeknek nyilvános forgalomba hozatalával történő kibocsátása során ("Jegyzési Elsőbbség"), mind pedig az új részvényeknek zártkörű forgalomba hozatalával történő kibocsátása esetén ("Részvételi Jog") (a Jegyzési Elsőbbség és a Részvételi Jog együtt "Elsőbbségi Jogok"). Az Elsőbbségi Jogok, és az Elsőbbségi Jogokra vonatkozó eljárási rend nem érvényesülnek dolgozói részvény kibocsátásokkor. Az Elsőbbségi Jogok gyakorlására csak az a részvényes jogosult, aki az alább meghatározott Értesítés időpontjában, valamint az Elsőbbségi Jog gyakorlásakor is be van jegyezve a Részvénykönyvbe. A tulajdoni hányad arányában gyakorolható Elsőbbségi Jog mértéke az alább meghatározott Értesítés időpontjában a Társaság Részvénykönyvében a részvényes tulajdonként megjelölt részvények össznévértékén alapszik. Új részvények zártkörű vagy nyilvános forgalomba hozatalával történő alaptőke-emelés esetén a részvényesek az alábbi eljárási rend alapján gyakorolhatják az Elsőbbségi Jogokat:

Az Alapszabályt az Egyes szerkezetbe foglalta, és a 27.A és 29. pontokat érintő módosításokat ellenjegyezte Budapesten 2019. április 29-én:

dr. Költői György
ügyvéd (KASZ/16063985)



(a) the Board of Directors shall notify shareholders of a capital increase effected by means of a private placement, through publication in the Company Gazette within 30 days from the decision on capital increase by cash contribution of the Company, at the latest, (the "Participation Rights Notice"). The Participation Rights Notice shall specify: (i) the nature and the amount of the capital increase (including the nominal- and issue price of the shares to be subscribed); and (ii) the term of a minimum 15 days (including opening and closing dates) and conditions for the exercise of the shareholders' Participation Rights, including a specific term for the submission of the shareholders' Declaration of Intent, as defined below.

(b) the Board of Directors shall notify shareholders of the capital increase effected by means of a public offering, through publication in the Company Gazette within 30 days from the decision on capital increase by cash contribution of the Company, at the latest, (the "Preferential Rights Notice" and, together with the Participation Rights Notice, the "Notice"). The Preferential Rights Notice shall specify:

(i) the nature and the amount of the capital increase (including the nominal- and issue price of the shares to be subscribed); and (ii) the term of a minimum 15 days (including opening and closing dates) and conditions for the exercise of the shareholders' Priority Rights, including a specific term for the submission of the shareholders' Declaration of Intent, as defined below.

(c) Upon the request of the shareholder of bond owner by email, the Company shall inform such person by email of the terms of exercise of the Priority Rights.

(d) Shareholders or bond owners interested in exercising their Priority Rights shall declare in writing their intention to do so under the terms and within the deadline set forth in the applicable Notice ("Declaration of Intent").

(e) The Declaration of Intent shall include the nominal value, number and issue price of the shares to be subscribed, as well as the irrevocable undertaking of the shareholder or bond owner to subscribe such number of shares defined in the Declaration of Intent, and to pay the issue price of such shares as specified in the resolution of the shareholders' meeting.

(f) Any shareholder not providing his Declaration of Intent within the deadline set forth in the applicable Notice shall be deemed to have waived his Priority Right in connection with the notified capital increase.

(g) The Priority Rights of a shareholder or a bond owner – with respect to the subscription order specified above – may be exercised pro rata based on the number of shares pro rata based on the number of shares owned by such shareholder or bond owner (a bond owner may exercise its Priority Right in proportion to the number of shares it received upon the conversion of the convertible bonds or, in the event of bonds with a subscription right, the exercise of such subscription right is in proportion to the number of shares that would be created as a result of the simultaneous exercise of the rights attached to all convertible bonds and bonds with a subscription right, including those shares which have already been issued). If the exercise of Priority Rights results in a situation where the distribution of the shares would result in a fractional number, the number of shares to be acquired by the shareholder shall be rounded down to the nearest whole number of shares providing that if any of the shareholders would be entitled to less than one share based on the number of shares it owns, then such shareholder shall not receive any share based on such distribution procedure). The remaining shares shall be divided so that those shareholders of the Company – being affected by the subscription order and having exercised their pre-emption rights - who received less shares due to the rounding procedure shall be ranked based on the total nominal value of their shares, so that the first in line will be such shareholder who

(a) Zártkörű alaptőke-emelés esetén az Igazgatótanács köteles a Céglőnyben történő közzététel útján legkésőbb a pénzügyi hozzájárulás útján történő alaptőkeemelés elhatározását követő 30 napon belül értesíteni a részvényeseket az alaptőke felemeléséről ("Részvételi Jogra vonatkozó Értesítés"). A Részvételi Jogra vonatkozó Értesítésben meg kell határozni (i) az alaptőke-emelés módját és nagyságát (így a jegyezhető részvények név-, illetve kibocsátási értékét) és (ii) a Részvételi Jogok gyakorlásának – legalább 15 napos - határidejét (kezdő- és zárónapját) és feltételeit, ideértve az alább definiált részvényesi Nyilatkozat megtételének határidejét is.

(b) Nyilvános alaptőke-emelés esetén az Igazgatótanács köteles a Céglőnyben történő közzététel útján legkésőbb a pénzügyi hozzájárulás útján történő alaptőkeemelés elhatározását követő 30 napon belül tájékoztatni a részvényeseket az alaptőke felemeléséről ("Jegyzési Elsőbbségre vonatkozó Értesítés") (a Jegyzési Elsőbbségre vonatkozó Értesítés a Részvételi Jogra vonatkozó Értesítéssel együtt: "Értesítés"). A Jegyzési Elsőbbségre vonatkozó Értesítésben meg kell határozni (i) az alaptőkeemelés módját és nagyságát (így a jegyezhető részvények név- illetve kibocsátási értékét); és (ii) az Elsőbbségi Jogok gyakorlásának – legalább 15 napos - határidejét (kezdő- és zárónapját) és feltételeit, ideértve az alább definiált részvényesi Nyilatkozat megtételének határidejét is.

(c) A Társaság a részvényes vagy kötvénytulajdonos ez irányú, elektronikus levélben közölt kérése esetén, az Elsőbbségi Jog gyakorlásának feltételeiről elektronikus levélben is tájékoztatást ad.

(d) Az Elsőbbségi Jogait gyakorolni kívánó részvényesek vagy kötvénytulajdonosok a vonatkozó Értesítésben meghatározott módon, határidőn belül írásban kötelesek nyilatkozni Elsőbbségi Joguk gyakorlására irányuló szándékukról ("Nyilatkozat").

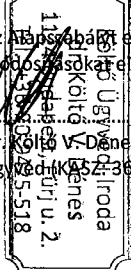
(e) A Nyilatkozatnak tartalmaznia kell a lejegyezni vagy átvenni kívánt részvények névértékét, darabszámát és kibocsátási értékét, valamint a részvényes vagy kötvénytulajdonos visszavonhatatlan kötelezettségvállalását a Nyilatkozatban meghatározott részvények jegyzésére vagy átvételére, illetve kibocsátási értéküknek a közgyűlési határozatban foglaltak szerinti megfizetésére.

(f) Amennyiben a részvényes a vonatkozó Értesítés által meghatározott határidőn belül nem nyújtja be Nyilatkozatát, akkor úgy kell tekinteni, hogy az adott alaptőke-emelés tekintetében Elsőbbségi Jogával nem kíván élni.

(g) A részvényes vagy a kötvénytulajdonos Elsőbbségi Joga – a jelen pontban meghatározott sorrendiségre figyelemmel - tulajdoni hányad arányában gyakorolható (a kötvénytulajdonos Elsőbbségi Jogát olyan arányban gyakorolhatja, amilyen arányban az átváltoztatható kötvény átváltása illetve a jegyzési jogot biztosító kötvény esetén a jegyzési joga gyakorlása alapján a kötvénytulajdonost megillető részvények száma aránylik ahhoz a részvények számához, amely valamennyi átváltoztatható és jegyzési jogot biztosító kötvényhez kapcsolódó jog egyidejű gyakorlása esetén keletkezne, ideértve a már kibocsátott részvényeket is). Amennyiben az Elsőbbségi Jog gyakorlásánál az elosztás következtében töredék részvénytulajdon keletkezne, akkor a részvényeseknek jutó részvényes számot a legközelebbi egész részvényig lefelé kell kerekíteni azzal, hogy ha valamely részvényes a tulajdoni hányada alapján egynél kevesebb részvényre lenne jogosult, akkor ezen elosztás alapján nem kap részvényt. A kerekítés következtében fennmaradó részvények elosztása úgy történik, hogy a Társaság sorrendiség alapján érintett és Elsőbbségi Jogával élő azon részvényeseit, akik a lefele kerekítés miatt kevesebb részvényt kaptak, részvényeik össznévértéke alapján sorba rendezik oly módon, hogy a legkisebb részvénytulajdonnal rendelkező részvényesek kerüljenek a sor elejére, míg a legnagyobb részvényesek kerüljenek

Az Alapszabályt egységes szerkezetbe foglalta, és a 27.A és 29. pontokat érintő módosításokat ellenjegyezte Budapesten 2019. április 29-én:

dr. Kőrösi V. Dénes
ügyvezető igazgató
063985



owns the least shares in terms of value, while the bigger shareholders will be at the end of such line. The shareholders shall receive the shares – one by one, in this order – as long as the shares issued for subscription to the beneficiaries exercising their Priority Rights last.

8.7 The general meeting of the Company – upon the written proposal of the Board of Directors with a voting majority of three quarters– may exclude the exercise of the Priority Rights. The general meeting shall discuss the proposal on the exclusion of the exercise of Priority Rights together with the proposal on the capital increase (except for the capital increase by the Board of Directors), but shall resolve on these issues separately. The separate resolution's validity requires the affected shareholders' three-quarters majority approval. In case the affected shareholders are the same shareholders approving the original general meeting resolution, approving only one resolution is sufficient. The proposal of the Board of Directors on the exclusion of the exercise of Priority Rights shall include the following:

- (a) reason for the capital increase;
- (b) proposed nominal- and issue values of the shares to be issued through the capital increase;
- (c) detailed reasoning of exclusion of the exercise of the Priority Rights, including the advantages for the Company as a result of the exclusion;
- (d) in the event of a private placement, the introduction of person(s) being authorized to take over the shares; and
- (e) modification of voting rights, following the capital increase, of the shareholders owning shares issued prior to the capital increase. The Board of Directors shall publish its proposal hereunder for the Company's shareholders a minimum of 15 days before the date of such general meeting deciding on the exclusion of the exercise of the Priority Rights.

GENERAL MEETING, VOTES

9. General Meeting

The General Meeting is the principal body of the Company, which comprises all the shareholders. The following activities shall fall within the exclusive authority of the General Meeting:

- a) decision on the establishment of an amendment to these Articles, unless otherwise provided by law or prescribed by these Articles according to law;
- (b) decision on the change of the form of operation of the Company;
- (c) decision on the transformation or termination of the Company without legal successor;
- (d) electing and dismissing the members of the Board of Directors and members of the Audit Committee within, the auditor, and determining their remuneration, including their service as members of the committees of the Board of Directors;
- (e) approval of the annual financial report prepared according to the Accounting Act, including a decision on the appropriation of after-tax profits;
- (f) decision to pay interim dividends, unless otherwise provided by law or by these Articles warranted by law;
- (g) variation of the rights attached to a certain series of shares and the transformation of categories or classes of shares;
- (h) decision – in conformity with the law or with these Articles warranted by law – on the issue of convertible bonds or bonds with subscription rights;
- (i) decision in conformity with the law or with these Articles warranted by law – on the acquisition of the shares of the

a sor végére, majd a részvényesek a sorrendnek megfelelően kapnak egy egész részvényt mindaddig, amíg az Elsőbbségi Jogukat gyakorló jogosultakat megillető újonnan kibocsátott részvények el nem fogynak.

8.7 A Társaság közgyűlése (az Igazgatótanács írásbeli előterjesztése alapján három-negyedes szavazattöbbséggel) az Elsőbbségi Jogok gyakorlását kizárhatja. Az Elsőbbségi Jogok gyakorlásának kizárására vonatkozó előterjesztést a közgyűlés az alaptőke felemelésére vonatkozó javaslattal együttesen köteles megtárgyalni (kivéve az Igazgatótanács általi alaptőkeemelés esetén), de arról külön köteles határozatot hozni. Ezen külön határozat érvényességi feltétele, hogy ahhoz az érintett részvényesek külön is hozzájáruljanak, három-negyedes szavazattöbbséggel. Amennyiben az érintett részvényesek megegyeznek a közgyűlési határozatot meghozó részvényesekkel, úgy elegendő egy határozatot hozni. Az Elsőbbségi Jogok gyakorlásának kizárására irányuló igazgatótanács előterjesztés az alábbiakat tartalmazza:

- (a) az alaptőke-emelés indokát;
- (b) az alaptőke-emelés útján kibocsátott részvények tervezett név- és kibocsátási értékét;
- (c) az Elsőbbségi Jogok gyakorlása kizárásának részletes indoklását, ideértve a kizárás következtében a Társaságnál jelentkező előnyöket;
- (d) zártkörben történő alaptőke-emelés esetén a részvények átvételére jogosított személy(ek) bemutatását; és
- (e) az alaptőke megemelését követően az alaptőke-emelést megelőző részvényesek szavazati arányának módosulását. Az igazgatótanács a jelen pont szerinti előterjesztést köteles legkésőbb az Elsőbbségi Jogok gyakorlásának kizárásáról döntő közgyűlés napját megelőző 15 nappal a Társaság részvényesi számára hirdetményi úton közzétenni.

KÖZGYŰLÉS, SZAVAZATOK

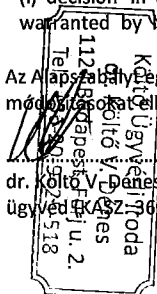
9. Közgyűlés

A Társaság legfőbb szerve a közgyűlés, amely a részvényesek összességéből áll. Az alábbi döntések a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartoznak:

- (a) döntés - ha törvény, vagy törvény alapján jelen Alapszabály eltérően nem rendelkezik - a jelen Alapszabály megállapításáról és módosításáról;
- (b) döntés a Társaság működési módjának megváltoztatásáról,
- (c) a Társaság átalakulásának vagy jogutód nélküli megszűnésének elhatározása;
- (d) az Igazgatótanács tagjainak és közülük az Audit Bizottság tagjainak, valamint a könyvvizsgálónak a megválasztása, visszahívása, továbbá díjazásuk megállapítása, ideértve az igazgatótanács által létrehozott bizottságokban ellátott tevékenységet is;
- (e) a számviteli törvény szerinti beszámoló elfogadása, ideértve az adózott eredmény felhasználására vonatkozó döntést is;
- (f) döntés – ha törvény, vagy törvény alapján jelen Alapszabály eltérően nem rendelkezik – osztalékfelőleg fizetéséről;
- (g) az egyes részvénytörzshoz fűződő jogok megváltoztatása, illetve az egyes részvényfajták, -osztályok átalakítása;
- (h) döntés törvény, vagy törvény alapján jelen Alapszabály szerint átváltoztatható vagy jegyzési jogot biztosító kötvény kibocsátásáról;
- (i) döntés törvény, vagy törvény alapján jelen Alapszabály szerint – saját részvény megszerzéséről, továbbá a saját részvényre kapott nyilvános vételi ajánlat elfogadásáról;

Az Alapszabály Egységes szerkezetbe foglalta, és a 27.A és 29. pontokat érintő módosításokat ellenjegyezte Budapesten 2019. április 29-én:

dr. Kóti György
ügyvéd (KASZ-16063985)



Company by the Company itself and on the acceptance of a public offer to purchase the Company shares owned by the Company;

(j) decision on delisting the shares of the Company from any stock exchange or any listing system;

(k) approving or amending the Management Share Option Plan of the Company (other than those amendments reserved for the Board of Directors in such Plan);

(l) decision on the exclusion of the exercise of Priority Rights;

(m) decision on transferring the seat of the Company;

(n) decision on the resolution of discharge given to the Members of the Board of Directors;

(o) decision concerning the guidelines and framework for a long-term salary and incentive scheme for executive officers and executive employees;

(p) in case the shares of the Company are listed on the Budapest Stock Exchange, approval of the report of the Board of Directors on Corporate Governance Recommendations of the Budapest Stock Exchange;

(q) approving the control agreement defined in business legislation;

(r) deciding on all issues referred by the law or these Articles to the exclusive sphere of authority of the General Meeting.

10. Annual General Meeting

The Annual General Meeting (AGM) shall be held once a year. The following must be on the agenda of the AGM as a minimum:

- (a) approval of the annual financial report prepared in accordance with the Accounting Act and the proposal of the Board of Directors on the appropriation of after-tax profits;
- (b) approval of the report of the Board of Directors on the operation of the management, the financial status and business policy of the Company;
- (c) approval of the Auditor's report on the annual financial report prepared in accordance with the Accounting Act; and the appropriation of after-tax profits;
- (d) decision on the resolution of discharge given to the Members of the Board of Directors;
- (e) approval of the report of the Board of Directors on corporate governance.

The AGM evaluates the actions of the Board of Directors, and if conditions are fulfilled, states that the Board of Directors acted on the primacy of Company interest. The resolution of the GM on the discharge of the Board of Directors stipulates the Member(s) of the Board of Directors and the relevant time period

The Board of Directors, in compliance with the set forth in the governing laws - in accordance with Section 35 - shall publish the key data of the annual report prepared pursuant to the Accounting Act and of the report of the Board of Directors, the summary of the outstanding shares and voting rights at the time of the Notice of the General Meeting, together with a summary of the proposals relating to the items on the agenda and the draft resolutions.

This provision shall also apply to the announcements of the supplemented agendas and the draft resolutions proposed by the shareholders, in case the agenda is supplemented.

- (j) döntés a Társaság részvényeinek bármely tőzsdéről, illetve jegyzési rendszerből történő kivételének kérelmezéséről;
- (k) vezetői részvény program jóváhagyása és módosítása (ide nem értve az ilyen program által az Igazgatótanács jogaként fenntartott módosításokat);
- (l) döntés a jegyzési elsőbbségi jog gyakorlásának kizárásáról;
- (m) döntés a Társaság székhelyének áthelyezéséről;
- (n) döntés az Igazgatótanács tagjai részére megadható felmentvény tárgyában;
- (o) vezető tisztségviselők, valamint vezető állású munkavállalók hosszú távú díjazása és ösztönzési rendszere irányelveinek meghatározása;
- (p) amennyiben a Társaság részvényei a Budapesti Értéktőzsdére bevezetésre kerültek, úgy döntés a Budapesti Értéktőzsde Felelős Vállalatirányítási Ajánlásaira vonatkozó Igazgatótanácsi jelentés elfogadásáról;
- (q) döntés társasági jogi uralmi szerződés jóváhagyásáról;
- (r) és döntés minden olyan kérdésben, amelyet a vonatkozó jogszabályok, illetve a jelen Alapszabály a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe utal.

10. Évi rendes közgyűlés

Évi rendes közgyűlést minden évben egyszer kell tartani. Az évi rendes közgyűlés napirendjén legalább a következőknek kell szerepelnie:

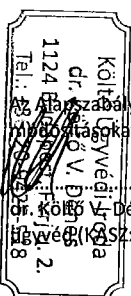
- (a) a Társaság számviteli törvény szerinti beszámolójának és az adózott eredmény felhasználására vonatkozó Igazgatótanácsi javaslatnak az elfogadása;
- (b) az Igazgatótanács ügyvezetéséről, a Társaság vagyoni helyzetéről és üzletpolitikájáról készített jelentésének elfogadása;
- (c) a számviteli törvény szerinti beszámoló és az adózott eredmény felhasználásáról szóló audit bizottsági és könyvvizsgálói jelentés elfogadása
- (d) döntés az Igazgatótanács tagjai részére megadható felmentvény tárgyában;
- (e) döntés az Igazgatótanács felelős társaságirányítási jelentés elfogadásáról.

A közgyűlés értékeli az Igazgatótanács munkáját és amennyiben annak feltételei fennállnak, megállapítja, hogy az Igazgatótanács tagjai tevékenységüket a Társaság érdekeinek elsődlegessége alapján végezték. A felmentvény tárgyában hozott közgyűlési határozat tartalmazza, hogy a felmentvény mely Igazgatótanácsi tag(ok), mely időszak alatt kifejtett teljesítményére vonatkozik.

Az Igazgatótanács az évi rendes közgyűlés napját megelőzően, a mindenkori jogszabályi rendelkezések szerinti határidőben – a 35. pontban foglaltak szerint – nyilvánosságra hozza a számviteli törvény szerinti beszámoló tervezetének és az Igazgatótanács jelentésének lényeges adatait, a közgyűlés összehívása időpontjában meglévő részvények és szavazati jogok számára vonatkozó összesítéseket, valamint a napirenden szereplő ügyekkel kapcsolatos előterjesztések összefoglalóját és a határozati javaslatokat.

Ez a rendelkezés megfelelően alkalmazandó a kiegészített napirendre és a részvényesek által előterjesztett határozati javaslatok közzétételére, ha a közgyűlés napirendjének kiegészítésére kerül sor.

A jelen szabályt egységes szerkezetbe foglalta, és a 27.A és 29. pontokat érintő módosításokat ellenjegyezte Budapesten 2019. április 29-én:



dr. Kollós Péter
Hívószám: 36063985

repeated General Meeting shall have a quorum to discuss and decide on the same agenda, regardless of the amount of share capital represented at such second meeting. The repeated General Meeting can come to a valid resolution on questions listed in Section 9 (c) and (m), or on changing the main activity of the Company or the dismissal of Members of the Board of Directors if the shareholders present represent more than 25% of the share capital carrying voting rights. If necessary, the General Meeting may decide on the suspension of the General Meeting. The General Meeting may be suspended only once, for a period of 30 days.

13.3 In order to exercise shareholder rights on the General Meeting a person's name must be listed in the Registry of Shares upon completion of the process of verifying the shareholders and their holdings. Deadlines related to participation rights, the preceding registration into the Registry of Shares and other related deadlines shall comply with the governing laws. The time of closing of the Registry of Shares and the time of registration into the Registry of Shares shall take place at the time prescribed by governing laws. In case the governing laws do not contain provisions prescribing; or contains provisions but allows deviations from the prescribed time of the closing of the Registry of Shares, or from the time of registration into the Registry of Shares; then the time for these events is set on the second business day preceding the day of the General Meeting, on the date specified in the General Meeting announcement. The turning date of the process of verifying the shareholders and their holdings is determined in accordance with the governing laws and the General Business Regulations of the central securities register. The closing of the Register of Shares upon completion of the process of verifying the shareholders and their holdings does not restrict the rights of the registered shareholder to transfer their shares. Transfer of shares preceding the day of the General Meeting does not exclude any person registered in the Registry of Shares from exercising their shareholder rights. The Board of Directors shall provide appropriate means on the General Meeting for voting per share on the basis of the entries of the Registry of Shares for the shareholders.

13.4 The General Meeting shall vote openly. The votes shall be cast on electronic ways, or on previously distributed voting ballots, or by a show of hands or by other means agreed upon the General Meeting. A committee shall be elected based on the proposal by the chairman of the General Meeting to count the votes. The members of the committee counting the votes shall verify the results of each vote by countersigning such results, which are contained in the Minutes of the General Meeting.

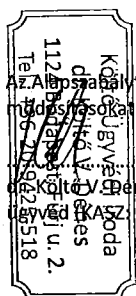
13.5 The General Meeting shall adopt resolutions by at least a three quarters majority of votes cast regarding items listed under Sections 9 (a), (b), (c), (g), (k), (m), and (q), while on other matters it shall adopt resolutions by simple majority of votes cast. Class "B" employee shares shall have no voting rights in matters where the valid passing of a General Meeting resolution is tied to a three quarters majority by these Articles of Association or by the law. The General Meeting may only approve any resolution which may result in the de-listing of the shares of the Company from the Budapest Stock Exchange (BSE) (Section 9 (j)) – including any de-listing of a series of shares as a sanction – if a delisting offer was made under the BSE Listing Rules, or a de-listing offer was undertaken, provided that the BSE Listing Rules require such an offer to be made for the de-listing of the shares. Abstention shall not be considered as a vote cast and shall not affect the quorum.

határidőben. A határozatképtelenség miatt megismételt közgyűlés a megjelentek számára való tekintet nélkül határozatképes. A határozatképtelenség miatt megismételt közgyűlés a 9. (c), (m) pontokban felsorolt kérdésekben, valamint a Társaság főtevékenységének módosításáról és az Igazgatótanács tagjainak visszahívásáról abban az esetben hozhat érvényes határozatot, ha azon a szavazásra jogosító részvények több mint 25%-át képviselő részvényes jelen van. Szükség esetén a közgyűlés határozhat a közgyűlés felfüggesztéséről. A közgyűlés felfüggesztésére egy alkalommal, legfeljebb 30 napra kerülhet sor.

13.3 A közgyűlésen a részvényesi jogok gyakorlására az a személy jogosult, akinek nevét a részvénykönyv tartalmazza, a tulajdonosi megfeleltetés alapján. A részvételhez kapcsolódó, az azt megelőző részvénykönyvi bejegyzés időpontjára, valamint a vonatkozó egyéb határidőkre a mindenkorí jogszabályi rendelkezések az irányadóak. A részvénykönyv lezárásának, valamint a részvénykönyvi bejegyzésnek a mindenkorí jogszabályi rendelkezések szerinti időpontban kell megtörténnie. Ha a jogszabályi rendelkezések nem határozzák meg, vagy eltérést engednek a részvénykönyv lezárása, illetve a részvénykönyvi bejegyzés időpontját tekintve, akkor ennek időpontjai a közgyűlés kezdő napját megelőző második munkanap, illetve ezen a napon a közgyűlési hirdetményben megjelölt időpont. A tulajdonosi megfeleltetés fordulónapja a mindenkorí jogszabályok és a központi értéktár üzletszabályzata szerint kerül meghatározásra. A részvénykönyv tulajdonosi megfeleltetés alapján történő lezárása nem korlátozza a részvénykönyvbe bejegyzett részvényt részvényei átruházásában. A részvénynek a közgyűlés kezdő napját megelőző átruházása nem zárja ki a részvénykönyvbe bejegyzett személynek azt a jogát, hogy a közgyűlésen részt vegyen és az őt, mint részvényt megillető jogokat gyakorolja. A Részvénykönyv adatai alapján a Társaság Igazgatótanácsa a közgyűlés helyszínén biztosítja a részvényenkénti szavazás lebonyolíthatóságát.

13.4 A közgyűlés nyílt szavazással szavaz. A szavazás elektronikus úton, vagy az előre kiosztott szavazójegyek leadásával, vagy kézfeltartással, vagy a Közgyűlés által jóváhagyott egyéb eljárás útján történhet. A Közgyűlés szavazatszámiláló bizottságot választ, melynek tagjaira a közgyűlés elnöke tesz javaslatot. A szavatszámiláló bizottság tagjai aláírásukkal hitelesítik a szavazások eredményét, amelyet a közgyűlési jegyzőkönyv tartalmaz.

13.5 A közgyűlés határozatait a 9. (a), (b), (c), (g), (k), (m), és (q) pontokban felsorolt ügyekben, a leadott szavazatok legalább háromnegyedes többségével, más ügyekben pedig a leadott szavazatok egyszerű többségével hozza meg. A „B” sorozatú dolgozói részvények nem rendelkeznek szavazati joggal olyan kérdésekben, amelynél jogszabály, vagy az Alapszabály, az érvényes közgyűlési határozathozatalt legalább háromnegyedes szótöbbséghez köti. A részvényeknek a Budapesti Értéktőzsdéről (BÉT) történő kivezetését eredményező döntést (9. (j) pont), beleértve azon döntést, amely az értékpapír szankcióként való törlesztéséhez vezet, csak akkor hagyhatja jóvá a közgyűlés, ha a BÉT Bevezetési és Forgalmantartási Szabályzatának rendelkezései szerinti tőzsdei ajánlat került megtételre, vagy előzetes kötelezettségvállalás történt tőzsdei ajánlat megtételére, feltéve, hogy a BÉT Bevezetési és Forgalmantartási Szabályzata a tőzsdei ajánlat megtételét a tőzsdei értékpapír



Az Alapszabályt egységes szerkezetbe foglalta, és a 27.A és 29. pontokat érintő módosításokat ellenjegyezte Budapesten 2019. április 29-én:

.....
Dr. V. Dénes
KASZ: 36063985)

13.6 One share entitles the holder to one vote.

13.7 Minutes of the General Meeting shall be kept, according to provisions of the governing laws.

13.8 Class "B" employee shares – besides the matters specified in 13.5 – shall have no voting rights in General Meeting resolutions concerning the employee shares or the Management Share Option Plan approved by resolution 5/2014.07.21 of the General Meeting – except the matter of giving consent to a General Meeting resolution affecting the holders of the Management Shares' as employee shares' shareholder rights detrimentally as regulated in Article 3:277 of the Civil Code.

13.9 Class "B" employee shares will be retired in case an offeror – or a consortium of offerors as allowed and regulated by the laws governing capital markets in force then – acquires the simple majority of ordinary shares through a public purchase offer and the opinion of the Board of Directors regarding the purchase offer (see 8.5) contains recommendation for the acceptance of that offer. The employee shares will be retired without the Board of Directors' recommendation to accept the offer in case the offer price in the public purchase offers exceeds by a minimum of 15% the Real Net Asset Value, as defined in the Management Share Option Plan approved by resolution 5/2014.07.21 of the General Meeting.

The provision contained in this Article is applicable from the time when the share acquisition of the offeror or the offeror-consortium is registered in the Registry of Shares.

14. Chairman of the General Meeting

14.1. The Chairman of the General Meeting is the Chairman of the Board of Directors. In his/her absence or by the decision of the General Meeting, the Chairman of the General Meeting is elected from among the persons present at the General Meeting by simple majority of the votes cast. The same applies to election of persons counting the votes and persons authenticating the minutes, except that only a shareholder or its proxy may be appointed to authenticate the minutes of the meeting.

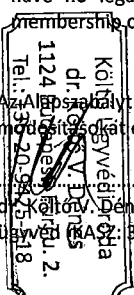
14.2. The Chairman of the General Meeting appoints the keeper of the minutes, presides over the meeting on the basis of the agenda, invites for speaking or refuses the shareholder's request for speaking when needed, oversees the orders to votes, presentation of the outcome of voting and announcement of the resolutions of the General Meeting.

BOARD OF DIRECTORS

15. Members of the Board of Directors

15.1 The Board of Directors shall consist of 5 to 11 members. The Directors shall all be natural persons. The majority of the members of the Board of Directors must qualify as "independent person". Board members shall be regarded as independent if they have no legal relations with the Company other than their membership of the Board of Directors.

Az Alapszabályt egységes szerkezetbe foglalta, és a 27.A és 29. pontokat érintő módosításokat ellenjegyezte Budapesten 2019. április 29-én:



Ügyvezető (KASZ: 86063985)

listáról való törlés feltételéül szabja. A tartózkodás nem minősül leadott szavazatnak és a határozatképességet nem befolyásolja.

13.6 Egy részvény egy szavazatra jogosít.

13.7 A közgyűlésről jegyzőkönyvet kell vezetni a mindenkori jogszabályi rendelkezésekkel összhangban.

13.8 A „B” sorozatú dolgozói részvények – a 13.5. pont szerinti eseteken kívül – nem rendelkeznek szavazati joggal a dolgozói részvényeket, vagy az 5/2014.07.21-es közgyűlési határozattal elfogadott Vezetői Részvény Programot érintő közgyűlési döntéseknél sem – kivéve a Ptk 3:277 § szerinti, a Vezetői Részvényekhez, mint dolgozói részvénytársasághoz kapcsolódó jogokat hátrányosan módosító közgyűlési határozathoz történő hozzájárulás kérdését.

13.9. A „B” sorozatú dolgozói részvények bevonásra kerülnek, ha a Társaságban, mint céltársaságban, nyilvános vételi ajánlat útján egy ajánlattevő, vagy a mindenkori tőkepiaci törvények által engedélyezett és szabályozott ajánlattevői konzorcium, megszerzi a törzsrészvények egyszerű többségét és a Társaság Igazgatótanácsának a vételi ajánlattal kapcsolatos véleménye (ld. 8.5 pont) a vételi ajánlat elfogadására irányuló javaslatot tartalmaz. A dolgozói részvények az Igazgatótanács vételi ajánlat elfogadására irányuló javaslata nélkül is bevonásra kerülnek, amennyiben a nyilvános vételi ajánlat szerinti felvásárlási ár minimum 15%-al meghaladja az 5/2014.07.21-es közgyűlési határozattal elfogadott Vezetői Részvény Programban definiált Valós Nettó Eszközértéket.

A jelen pontban foglalt rendelkezés azon időponttól alkalmazandó, amikor az ajánlattevő, vagy az ajánlattevői konzorcium, részvény-szerzése a Társaság részvénykönyvében bejegyzésre kerül.

14. A Közgyűlés elnöke

14.1 A közgyűlés elnöke az Igazgatótanács elnöke, távollétében, vagy a közgyűlés döntése alapján pedig az a személy, akit a közgyűlésen jelenlévők közül a közgyűlés egyszerű szótöbbséggel elnöknek megválaszt. Ez utóbbi eljárás irányadó a szavazatszámilálók és jegyzőkönyv hitelesítők választására is, azzal, hogy a közgyűlési jegyzőkönyv hitelesítője csak részvényes, illetve annak meghatalmazottja lehet.

14.2 A közgyűlés elnöke kijelöli a jegyzőkönyvvezetőt, elnököl a tanácskozáson a napirend alapján, szükség szerint megadja és megvonja a szót, gondoskodik a szavazások elrendeléséről és eredményük ismertetéséről, valamint a közgyűlés határozatainak kihirdetéséről.

IGAZGATÓTANÁCS

15. Igazgatótanács tagjai

15.1 Az Igazgatótanács 5-11 tagból áll. Az Igazgatótanács tagjai természetes személyek. Az Igazgatótanács tagjainak többsége "független személy". Függetlennek minősül az Igazgatótanács tagja, ha a Társasággal Igazgatótanács tagján kívül más jogviszonyban nem áll.

A member of the Board shall not be regarded as independent in the following cases:

- (a) employee of the Company or have been employee of the Company within the past five years;
- (b) performs activities on behalf of or for the benefit of the Company or to the management of the Company for a consideration as experts or in other capacity;
- (c) the member or a close relative is shareholder of the Company holding directly or indirectly at least 30% of voting rights;
- (d) eligible as member of the Board of Directors to receive pecuniary advantage in the event of good performance by the Company (e.g. bonds carrying share subscription rights, performance bonus, etc.) due to their membership in the Board of Directors;
- (e) has a legal relationship with a non-independent member of the Board of Directors in another business association, through which the non-independent Board member has management or supervisory rights;
- (f) any other reason prescribed by law.

15.2 Members of the Board of Directors shall be elected by the General Meeting for a term not to exceed five (5) years.

15.3 Each person nominated to be a member of the Board of Directors shall declare, by the acceptance of his/her nomination, at the latest prior to his/her election, in writing or in a form recorded in the minutes of the general meeting and declare if he/she is qualified as "independent person".

15.4 Members of the Board of Directors may be re-elected following expiry of their term.

15.5 The names, informations and the mandates' period of the Board of Directors are stipulated in the minutes of the General Meeting of their elections.

15.6 For as long the Company is operating under the designation of regulated real estate investment company, throughout the duration of operating under such designation or in its preincorporation phase, any chief officer elected or appointed to the company must hold a university degree and have at least three years of leadership experience, and have a clean criminal record. For the purpose of this article, the meaning of chief officer is defined in the prevailing legislation on regulated real estate investment companies.

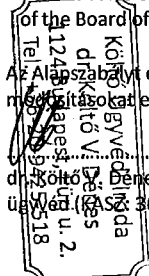
16. Rules of the Board of Directors

16.1 The Board of Directors shall establish its own rules of procedure ("Rules of Procedure") in accordance with the provisions of these Articles. The Board of Directors shall have a quorum if the majority of the members of the Board of Directors are present at the meeting or during the alternative decision making procedure.

16.2 Any member of the Board of Directors is entitled to convene a meeting of the Board of Directors. The relevant announcement and the agenda must be delivered to those concerned at least eight (8) days prior to the proposed date of meeting, unless the Rules of Procedure provide otherwise. The Board of Directors is entitled to adopt a written resolution upon the proposal of any member of the Board of Directors without the necessity to convene a meeting. The Board of Directors may also discuss matters and bring a decision over the telephone in accordance with its rules of procedure. The provisions regarding the quorum of the Board of Directors as set out in Section 16.1 shall also apply

Az Alapszabályt egységes szerkezetbe foglalta, és a 27.A és 29. pontokat érintő módosításokat ellenjegyezte Budapesten 2019. április 29-én:

Dr. ...
ügyvezető (KASZK 36063985)



Nem minősül függetlennek az Igazgatótanács tagja, amennyiben:

- a) a Társaság munkavállalója vagy volt munkavállalója e jogviszony megszűnésétől számított öt (5) évlég;
- (b) a Társaság vagy a Társaság vezető tisztségviselői számára és javára ellenérték fejében szakértői vagy más megbízási jogviszonyban tevékenységet folytat;
- (c) a Társaság olyan részvényese, aki közvetlenül vagy közvetve a leadható szavazatok legalább harminc százalékát (30%-át) birtokolja, vagy ilyen részvényes közeli hozzátartozója;
- (d) a Társaság eredményes működésére tekintettel igazgatótanács tagja alapján vagyoni juttatásra (pl. jegyzési jogot biztosító kötvény, sikerdíj) jogosult;

- (e) az Igazgatótanács nem független tagjával egy másik gazdasági társaságban olyan jogviszonyban áll, amely alapján a nem független tagnak irányítási, ellenőrzési joga van;
- (f) jogszabályban meghatározott egyéb okból.

15.2 Az Igazgatótanács tagjait a közgyűlés választja meg legfeljebb öt (5) éves időtartamra.

15.3 Valamennyi igazgatótanács tagjára jelölt személy köteles legkésőbb a jelölése elfogadásakor írásban vagy a közgyűlési jegyzőkönyvben nyilatkozni arról, hogy független személynek minősül-e.

15.4 Az Igazgatótanács tagjai megbízatásuk lejártá után újrapaszthatók.

15.5 Az Igazgatótanács tagjainak nevét, adatait és megbízatásuk időtartamát a megválasztásukról szóló közgyűlési jegyzőkönyv tartalmazza.

15.6 Amennyiben a Társaság szabályozott ingatlanbefektetési társaságként, vagy szabályozott ingatlanbefektetési elővállalkozásként működik, úgy ezen működés ideje alatt vezető állású személynek az választható meg, illetve az nevezhető ki, aki felsőfokú végzettséggel és legalább három év vezetői gyakorlattal rendelkezik, továbbá büntetlen előéletű. Jelen pont hatálya alá tartozóan a vezető állású személy fogalmát a szabályozott ingatlanbefektetési társaságokról szóló mindenkor jogszabály határozza meg.

16. Az Igazgatótanács Ügyrendje

16.1 Az Igazgatótanács maga állapítja meg szervezeti és működési rendjét ("Ügyrend") a jelen Alapszabály keretei között. Az Igazgatótanács akkor határozatképes, ha az igazgatótanács tagok többsége jelen van az ülésen vagy az egyéb módon történő döntéshozatalnál.

16.2 Az Igazgatótanács ülését az Igazgatótanács bármely tagja összehívhatja. Az erre vonatkozó értesítést az ülés napirendjével együtt nyolc (8) nappal az ülés időpontját megelőzően kell az érintettekhez eljuttatni, hacsak az Ügyrend másképp nem rendelkezik. Az Igazgatótanács bármely tagjának kezdeményezésére jogosult írásban, ülés tartása nélkül is határozatot hozni. Az Igazgatótanács telefonon is megtárgyalhat kérdéseket és hozhat határozatokat az Ügyrendben foglaltakkal összhangban. A 16.1 pontban foglalt, a határozatképességre vonatkozó rendelkezéseket az ilyen alternatív döntéshozatali mechanizmusok esetén is alkalmazni kell, egyébként az ez

to any such alternative decision making procedure and the detailed rules of this procedure shall be regulated by the Rules of Procedure. Meeting of the Board of Directors shall be held at least once in a calendar quarter.

16.3 The Chairman of the Board of Directors shall convene and chair the meetings of the Board of Directors, assign the person who keeps minutes of the meeting, order voting, announce the results and perform all other duties prescribed by the rules of procedure of the Board of Directors.

16.4 The Board of Directors shall adopt resolutions unanimously regarding items listed under Section 17.1 (w), in all other cases by a simple majority. In the event of a tied vote, the vote of the Chairman shall decide.

16.5 If a member of the Board of Directors is personally or directly or indirectly through a business or investment, is interested, or foreseeable biased in the outcome of a matter he/she shall not be entitled to vote in connection with that matter. The Board of Directors shall make sure that any transaction to be entered into between the Company and any of its shareholders or between the Company and its or its shareholders' Associated Persons contains arm's length conditions and is performed on such basis.

For the purposes of these Articles "Associated Person" means, in case of an individual, the close relatives of the individual, as defined in as defined by law or any person or persons who, pursuant to an agreement or understanding (whether formal or informal) actively cooperate with the individual through the holding or acquisition by any of them of shares in the Company to obtain or consolidate control of the Company. For the purposes of these Articles "Associated Person" means in case of a corporate personality (including any legal person, entity or a company without legal personality; hereinafter: "entity") such person or entity,

(i) who/which is deemed to be a related enterprise pursuant to Article 4 (23) of Act LXXXI of 1996 on corporate and dividend taxes; or

(ii) who is the senior officer of such entity which qualifies as an Associated Person pursuant to Article 16 (5) (i) above; or

(iii) who/which, pursuant to an agreement or understanding (whether formal or informal), actively co-operates with the body corporate through the holding or acquisition by any of them of shares in the Company to obtain or consolidate, control of the Company.

16.6 The Board of Directors shall decide on the appointment and dismissal of the Chief Executive Officer (CEO) of the Company and shall exercise the employer's rights over the CEO. The CEO shall have the right to exercise the employer's rights based on the authorization of the Board of Directors, which right may be transferred to certain other employees of the Company subject to the restrictions and in accordance with the provisions of the Organizational and Operational Rules of the Company.

esetben követendő eljárási rendet az Ügyrend tartalmazza. igazgatótanácsi ülést naptári negyedévenként legalább egyszer kell tartani.

16.3 Az Igazgatótanács elnöke összehívja és vezeti az igazgatótanács ülést, kijelöli az igazgatótanácsi ülésről készítendő jegyzőkönyv vezetőjét, elrendeli a szavazást és megállapítja annak eredményét és ellátja az Ügyrendben foglalt egyéb feladatokat.

16.4 Az Igazgatótanács határozatait a 17.1 (w) pontban szereplő ügyekben egyhangúan, minden más esetben egyszerű szótöbbséggel hozza meg. Szavazategyenlőség esetén az elnök szavazata dönt.

16.5 Amennyiben az Igazgatótanács tagja személyesen vagy cégül vállalkozáson vagy befektetésen keresztül, közvetve vagy közvetlenül érdekelt vagy feltehetően elfoglalt egy ügyvel kapcsolatban, az a tag az adott ügyvel kapcsolatban nem szavazhat. Az Igazgatótanács köteles biztosítani, hogy a Társaság és annak bármely részvényese, illetve a Társaság és annak, illetve részvényeseinek Társult Személyei között kötendő ügyletek tisztességes piaci alapon kialakított feltételeket tartalmazzanak és ezen az alapon kerüljenek teljesítésre is.

A jelen Alapszabály szempontjából "Társult Személynek" minősül a magánszemély esetén annak a jogszabályban meghatározott közeli hozzátartozója vagy bármely más személy vagy személyek, akik valamely (írással vagy szóbeli) megállapodás alapján aktívan együttműködnek az adott magánszeméllyel a Társaságban meglévő részvénytulajdonukon keresztül vagy ilyen megszerzésével annak érdekében, hogy a Társaság irányítása felett ellenőrzési jogot szerezzenek vagy azt ilyen módon konszolidálják. A jelen Alapszabály szempontjából szervezet (ideértve bármely jogi személy vagy gazdasági társaság, ideértve a jogi személyiség nélküli gazdasági társaságokat is; a továbbiakban: "társaság") esetében Társult Személynek minősül az a személy vagy társaság,

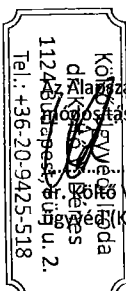
(i) amely a társasági adóról és osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXI. törvény 4. § 23. pontja szerint kapcsolt vállalkozásnak minősül; vagy

(ii) amely vezető tisztségviselője annak a társaságnak, amely a fenti 16.5 (i) pont alapján Társult Személynek minősül; vagy

(iii) amely valamely (írással vagy szóbeli) megállapodás alapján aktívan együttműködik az adott társasággal a Társaságban meglévő részvénytulajdonán keresztül vagy ilyen megszerzésével annak érdekében, hogy a Társaság irányítása felett ellenőrzési jogot szerezzen vagy azt ilyen módon konszolidálja.

16.6 A Társaság vezérigazgatójának kinevezéséről és visszahívásáról az igazgatótanács dönt. A vezérigazgató az igazgatótanácstól kapott felhatalmazás alapján jogosult a Társaság dolgozóit felett a munkáltatói jogok gyakorlására, mely jogát a Társaság Szervezeti és Működési Szabályzatában foglalt keretek között és feltételekkel a Társaság egyes alkalmazottaira átruházhatja.

Alapszabályt egységes szerkezetbe foglalta, és a 27.A és 29. pontokat érintő módosításokat ellenjegyezte Budapesten 2019. április 29-én:



.....
V. Dénes
(KASZ: 36063985)

17. Powers and duties of the Board of Directors

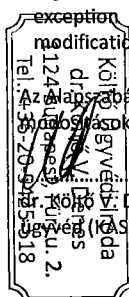
17.1 The Board of Directors shall have the following powers and duties:

- (a) making proposals concerning issues falling within the exclusive scope of authority of the General Meeting according to Section 9 of these Articles, and presenting them to the General Meeting;
- (b) submission of documents and reports to the Court of Registration;
- (c) adoption of the Organizational and Operational Rules of the Company;
- (d) keeping of financial records of the Company;
- (e) decision on any issue and carrying out any duties not falling within the exclusive competence of the General Meeting;
- (f) decision on the Company's consolidated annual and medium-term plan;
- (g) appointment and dismissal as well as determination of the authority and remuneration of the CEO, and, at the proposal of the CEO, of executives, that have been designated by the Board of Directors, as Senior Executives of the Company and of the Group (i.e. the Company and undertakings included in the consolidation);
- (h) authorization of employees of the Company to sign on behalf of the Company in accordance with Section 22 of these Articles;
- (i) decision on the conditions regarding the registration of new shareholders in the Register of Shares;
- (j) obliged and entitled, in accordance with Section 8.5, to give its opinion on the public purchase offer;
- (k) making proposals concerning the approval of the Management Share Option Plan, modification of the Management Share Option Plan and offering to eligible persons the option to acquire shares in accordance with the Management Share Option Plan of the Company;
- (l) decision on (with the preliminary approval of the Audit Committee) the acceptance of interim balance sheet, acquisition of treasury shares or capital increase from share capital;
- (m) decision on the payment of interim dividend;
- (n) approval of related party transactions as defined in Section 16.5 (if such transaction requires the approval of the General Meeting or the Audit Committee in accordance with the law, than such approval must also be obtained);
- (o) preparation of a report annually to the General Meeting on the management, financial condition and business policy of the Company and on corporate governance;
- (p) performing obligations and exercising rights set out in other Sections of these Articles or by law;
- (q) exercising the ownership rights over the Subsidiaries that are in the exclusive ownership of the Company;
- (r) determining the labor law qualification of any employees of the Company as senior executives according to labor law regulations;
- (s) preparation of the necessary documents regarding the transformation of the Company, determining the reference date of the draft source and application of funds statement and the draft inventory of assets;
- (t) decision on the establishment of a recognized company group and the content of the draft control agreement defined in the Company Act;
- (u) decision (upon the authorization of the General Meeting) on the acquisition by the Company of its own shares, unless otherwise provided by law,
- (v) to make decisions regarding any change in the Company's registered sites, branches and the Company's activities – with the exception of its main business activity – and the related modifications to the Articles of Association, and

17. Az Igazgatótanács hatásköre és feladatai

17.1 Az Igazgatótanács hatásköre és feladatai a következők:

- (a) a jelen Alapszabály 9. pontjában felsorolt, a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozó ügyekre vonatkozó javaslatok elkészítése és közgyűlés elé terjesztése;
- (b) a Cégbírósághoz intézendő bejelentések megtétele;
- (c) a Társaság Szervezeti és Működési Szabályzatának elfogadása;
- (d) gondoskodás a Társaság üzleti könyveinek vezetéséről;
- (e) döntés és intézkedés mindazon a kérdésekről, amelyek nem tartoznak a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe;
- (f) döntés a Társaság éves és középtávú konszolidált terveiről;
- (g) a Társaság és a Csoport (azaz a Társaság és a konszolidálásba bevont vállalkozások) vezérigazgatójának, valamint az Igazgatótanács által a Társaság és a Csoport Felső Vezetőinek minősített pozíciókra a vezérigazgató által jelölt személyek kinevezésének, visszahívásának továbbá hatáskörének és bérezésének jóváhagyása;
- (h) a Társaság dolgozói cégjegyzési jogosultságának meghatározása a jelen Alapszabály 22. pontjával összhangban;
- (i) döntés az új részvényesek Részvénykönyvbe történő bejegyzésének feltételeiről;
- (j) a jelen Alapszabály 8.5 pontja szerint jogosult és köteles a nyilvános vételi ajánlatot véleményezni;
- (k) javaslattétel a vezetői részvény program jóváhagyására, a vezetői részvényprogram módosítása, és a vezetői részvény programmal összhangban a jogosult személy részére jogosultság felajánlása részvények jegyzésére;
- (l) döntés (az Audit Bizottság előzetes jóváhagyásával) közbenső mérleg elfogadásával, saját részvény megszerzésével vagy az alaptőkének alaptőkéen felüli vagyon terhére történő felemelésével kapcsolatosan;
- (m) döntés osztalékéldőleg fizetéséről;
- (n) a 16.5 pontban meghatározott társult ügyetek jóváhagyása (amennyiben az adott ügylethez jogszabály alapján a közgyűlés vagy az Audit Bizottság jóváhagyása szükséges, akkor azt a jóváhagyást is be kell szerezni);
- (o) évente a közgyűlés részére jelentés készítése az ügyvezetésről, a Társaság vagyoni helyzetéről és üzletpolitikájáról valamint a felelős vállalatirányítási gyakorlatról;
- (p) a jelen Alapszabály egyéb rendelkezéseiben és a vonatkozó jogszabályokban meghatározott egyéb kötelezettségek teljesítése és jogok gyakorlása;
- (q) a Társaság kizárólagos tulajdonában lévő leányvállalatok fölötti tulajdonosi jogok gyakorlása;
- (r) a Társaság munkavállalóink munkajogi vezető állású munkavállalóvá minősítése;
- (s) a Társaság átalakulásához szükséges okiratok előkészítése, az átalakulással összefüggésben elkészítendő vagyonmérleg-tervezet és vagyonelejtérvezet fordulónapjának meghatározása;
- (t) döntés az elismert vállalatcsoport létrehozásának az előkészítéséről és az uralmi szerződés tervezetének tartalmáról;
- (u) döntés – a közgyűlés felhatalmazása alapján – saját részvény megszerzéséről, amennyiben jogszabály eltérően nem rendelkezik,
- (v) döntés a társaság telephelyeinek és fióktelepeinek, valamint a főtevékenység megváltoztatása kivételével – a társaság tevékenységi köreinek módosításáról és ezzel összefüggésben az Alapszabály módosításáról, és
- (w) döntés a Társaság számviteli politikájáról, annak módosításáról.



Az Alapszabályt egységes szerkezetbe foglalta, és a 27.A és 29. pontokat érintő módosításokat ellenjegyezte Budapesten 2019. április 29-én:

Dr. Könyvi Dénes
Ügyvéd (KASZ: 36063985)

(w) decision on and modification of the Company's accounting policies.

17.2 In order to secure effective and transparent operation and to meet the principles of good corporate governance the Board of Directors may partially transfer its powers to committees formed from amongst its members. (e.g. nomination committee, compensation committee, etc). The committees shall not restrict joint corporate responsibility of the Board members.

AUDIT COMMITTEE

18 Members of the Audit Committee

18.1 The Audit Committee shall consist of 3-7 members elected by the Board of Directors from amongst its independent members for a term not to exceed three (3) years.

18.2 The Audit Committee shall elect a chairman from amongst its members by majority votes.

18.3 The chairman of the Audit Committee convenes and presides over the meetings of the Audit Committee assigns the person who keeps the minutes of the meetings, orders voting and determines the outcome of voting.

18.4 Any member of the Audit Committee may convene a meeting of the Audit Committee by indicating the reason and objective, if their relevant request is not satisfied by the chairman within eight (8) days.

18.5. The names, informations and the mandates' period of the Members of the Audit Committee are stipulated in the minutes of the General Meeting of their elections.

19 Powers and duties of the Audit Committee

19.1 The Audit Committee shall be responsible for:

- (a) the annual audit report required under the Accounting Act;
- (b) advising on the appointment and remuneration of the accountant;
- (c) drafting the contract to be concluded with the auditor;
- (d) assessment of the operation of the financial reporting system and advising on the necessary arrangements;
- (e) assisting the Board of Directors with monitoring of the financial reporting system;
- (f) other duties as stipulated by these Articles of Association and the law.

19.2 The Audit Committee shall adopt its own rules of procedure and shall submit them to the Board of Directors for approval.

THE AUDITOR

20 The Auditor of the Company

20.1 The Company has a permanent Auditor.

17.2 Az Igazgatótanács működésének hatékonysága, átláthatósága és a felelős vállalatirányítási elvek érvényesítése érdekében jogosult hatáskörének egy részét tagjaiból alakult bizottságokra ruházni, (pl. jelölési,- javadalmazási bizottság, stb). Ezen bizottságok azonban az Igazgatótanács tagjainak egyetemleges felelősségét nem korlátozzák.

AUDIT BIZOTTSÁG

18. Az Audit Bizottság tagjai

18.1 Az Audit Bizottság 3-7 tagból áll, tagjait az Igazgatótanács választja meg független személy tagjai közül, legfeljebb három (3) éves időtartamra.

18.2 Az Audit Bizottság tagjai maguk közül egyszerű szótöbbséggel elnököt választanak.

18.3 Az Audit Bizottság elnöke összehívja és vezeti az Audit Bizottság üléseit, kijelöli a jegyzőkönyvvezetőt, elrendeli a szavazást és megállapítja annak eredményét.

18.4 Az Audit Bizottság ülését annak bármely tagja is összehívhatja az ok és a cél megjelölésével, ha ez irányú kérésüket az elnök nyolc (8) napon belül nem teljesíti.

18.5 Az Audit Bizottság tagjainak nevét, adatait és megbízatásuk időtartamát a megválasztásukról szóló közgyűlési jegyzőkönyv tartalmazza.

19. Az Audit Bizottság hatásköre és feladatai

19.1 Az Audit Bizottság hatáskörébe tartozik:

- (a) a számviteli törvény szerinti éves beszámoló véleményezése;
- (b) javaslatétel a könyvvizsgáló személyére, díjazására;
- (c) a Társaság könyvvizsgálójával kötendő szerződés előkészítése;
- (d) a pénzügyi beszámolási rendszer működésének értékelése és javaslatétel a szükséges intézkedések megtételére;
- (e) az Igazgatótanács munkájának segítése a pénzügyi beszámolási rendszer megfelelő ellenőrzése érdekében;
- (f) a jogszabályokban és a jelen Alapszabályban előírt egyéb feladatainak ellátása.

19.2 Az Audit Bizottság maga állapítja meg ügyrendjét és azt az Igazgatótanács elé terjeszti jóváhagyásra.

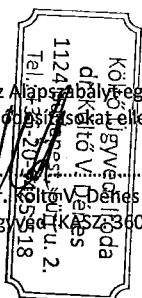
KÖNYVVIZSGÁLÓ

20. A Társaság Könyvvizsgálója

20.1 A Társaságnál állandó könyvvizsgáló működik.

Az Alapszabály egységes szerkezetbe foglalta, és a 27.A és 29. pontokat érintő módosításokat ellenjegyezte Budapesten 2019. április 29-én:

.....
dr. Költői V. Dénes
ügyvéd (KASZ/36063985)



21 Powers and duties of the Auditor

- (a) Supervision of Company records;
- (b) preparation of a report on the examination of the annual financial report of the Company prepared in accordance with the Accounting Act and the proposal of the Board of Directors on the appropriation of after-tax profits; and
- (c) other duties as stipulated by these Articles of Association and the law.

21.A For as long the Company is operating under the designation of regulated real estate investment company, throughout the duration of operating under such designation or in its preincorporation phase a properly licensed, CHA member auditor (auditor company) may only be appointed by the Company if the following conditions are met:

- a) the auditor does not hold direct or indirect ownership interest in the regulated real estate investment company,
- b) the auditor has no claims overdue against the regulated real estate investment company or its project company,
- c) the regulated real estate investment company or its controlling shareholder does not hold direct or indirect ownership interest in the auditor company.

The restrictions defined in points a) and b) are applicable to close relatives of the auditor as defined in the Hungarian Civil Code.

SIGNING ON BEHALF OF THE COMPANY

22 The following persons shall be entitled to sign on behalf of the Company:

- (a) the Chairman of the Board of Directors and the CEO individually;
- (b) two other members of the Board of Directors jointly;
- (c) any member of the Board of Directors together with a duly authorized Company employee;
- (d) two Company employees together, if duly authorized by the Board of Directors.

In case the CEO is serving as a member of the Board of Directors, regulations (b) and (c) shall not apply, as the CEO is entitled to individually sign on behalf of the company in accordance with the rules of paragraph (a).

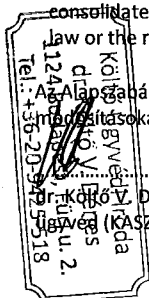
23 The authorized person or persons shall join his/her/their own signatures to the pre-written, pre-typed or pre-printed official name of the Company the same way as his/her/their signature is certified by a notary and submitted to the Court of Registration for registration.

APPROVAL OF THE FINANCIAL STATEMENTS AND DISTRIBUTION OF PROFIT

24 The business year of the Company extends from 1 January until 31 December.

25 Within four (4) months from the end of each business year financial statements (balance sheet, profit and loss statement and cash-flow statement) must be drawn up both in English and Hungarian in accordance with Hungarian accounting laws (both consolidated and unconsolidated) and, if prescribed by applicable law or the rules of a stock exchange where the Company's shares

Alapszabályt egységes szerkezetbe foglalta, és a 27.A és 29. pontokat érintő módosításokat ellenjegyezte Budapesten 2019. április 29-én:



Dr. Köllő Dénes
ügyvéd (KASZ: 36063985)

21. A könyvvizsgáló hatásköre és feladatai

- (a) a Társaság üzleti könyveinek ellenőrzése;
- (b) a Társaság számviteli törvény szerinti beszámolójának és az adózott eredmény felhasználására vonatkozó igazgatótanácsi javaslat megvizsgálásáról szóló jelentés elkészítése;
- (c) a jogszabályokban és a jelen Alapszabályban meghatározott egyéb kötelezettségek teljesítése.

21.A Amennyiben a Társaság szabályozott ingatlanbefektetési társaságként, vagy szabályozott ingatlanbefektetési elővállalkozásként működik, úgy ezen működés ideje alatt a Társaság által könyvvizsgálói feladatok ellátására csak akkor adható az érvényes könyvvizsgálói engedéllyel rendelkező, kamarai tag könyvvizsgáló (könyvvizsgálói cég) részére megbízás, ha

- a) a könyvvizsgáló nem rendelkezik a szabályozott ingatlanbefektetési társaságban közvetlen vagy közvetett tulajdonnal,
- b) a könyvvizsgálónak nincs a szabályozott ingatlanbefektetési társasággal, vagy annak projektársaságával szemben fennálló lejárt követelése,
- c) a szabályozott ingatlanbefektetési társaság és annak minősített befolyással rendelkező tulajdonosa nem rendelkezik a könyvvizsgáló cégben közvetlen vagy közvetett tulajdonnal.

Az a) és b) pontokban meghatározott korlátozást a könyvvizsgáló Ptk. szerinti közeli hozzátartozójára is alkalmazni kell.

A TÁRSASÁG CÉGJEGYZÉSE

22. A Társaság cégjegyzésére jogosultak

- (a) Igazgatótanács elnöke és a vezérigazgató önállóan;
- (b) két igazgatótanácsi tag együttesen;
- (c) az igazgatótanács bármely tagja egy erre felhatalmazott társasági alkalmazottal együttesen;
- (d) az igazgatótanács által erre felhatalmazott két társasági alkalmazott együttesen.

Amennyiben a vezérigazgató egyben az igazgatótanács tagja is, úgy rá nézve nem érvényesül a (b) és a (c) pont, az (a) pont alapján önállóan jogosult a társaság cégjegyzésére.

23. A Társaság cégjegyzése akként történik, hogy a géppel vagy kézzel előírt, előnyomtatott cégnév alá a jegyzésre jogosult személy, illetve személyek, a hiteles cégaláírási nyilatkozat szerinti saját névaláírásukat csatolják.

A PÉNZÜGYI JELENTÉSEK JÓVÁHAGYÁSA ÉS A NYERESÉG FELOSZTÁSA

24. A Társaság üzleti éve január 1-től december 31-ig tart.

25. Minden pénzügyi év végét követő négy (4) hónapon belül a Társaságra vonatkozó pénzügyi jelentést (mérleget, eredmény kimutatást és cash-flow kimutatást) el kell készíteni angol és magyar nyelven a magyar (mind konszolidált, mind pedig nem konszolidált formában), valamint, ha ezt jogszabály vagy olyan tőzsde szabályzata, amelyen a Társaság részvényeit jegyzik

The sum of the dividend also can be obtained personally at the cashier's office of the Company, if the shareholder notified the Company in writing at least 8 working days before the dividend becomes due of his intention.

31 The Company shall not be obliged to pay interest on dividends if the shareholder takes the dividends after the due date.

CONFLICT OF INTEREST

32 No person may be a member of the Board of Directors or the Audit Committee who is disqualified from serving in a company operating under Hungarian law according to a judicial or administrative decision.

TERMINATION OF THE COMPANY

33 The Company shall cease to exist if

- (a) the General Meeting decides to cease operation without having a legal successor;
- (b) the Company merges with another company, becomes a part of another company,
- (c) the Company dissolves or is transformed into another company form;
- (d) the Court of Registration declares the Company as having ceased to exist;
- (e) the court dissolves the Company in the course of liquidation proceedings.

34 In case the Company ceases to exist due to liquidation or winding-up remaining after satisfaction of claims against the Company shall be apportioned among the shareholders in proportion to their shares in the share capital of the Company.

ANNOUNCEMENTS

35 Unless the law stipulates otherwise, the Company shall publish its announcements on the Internet homepage of the Budapest Stock Exchange available at www.bse.hu and the internet homepage of the Company available at www.graphisoftpark.hu.

ARBITRATION

36 In case of each and every legal dispute arising from these Articles between the shareholders or between the shareholders and the Company, the parties submit themselves to the exclusive authority of the Permanent Arbitration Court attached to the Hungarian Chamber of Industry and Trade which acts in accordance with its own Rules of Procedure.

személyesen is át lehet venni, ha ilyen szándékról a részvényes az esedékességet megelőzően legalább 8 munkanappal írásban értesítette a Társaságot.

31. Az osztaléknak a részvényes által történő késedelmes felvétele miatt a Társaságot kamatfizetési kötelezettség nem terheli.

ÖSSZEFÉRHETETLENSÉG

32. Nem lehet a Társaság Igazgatótanácsának, illetve Audit Bizottságának tagja, akit bíróság vagy közigazgatási hatóság által hozott határozattal eltiltottak attól, hogy tisztséget töltsön be a magyar jog hatálya alá tartozó részvénytársaságban.

A TÁRSASÁG MEGSZŰNÉSE, VÉGELSZÁMOLÁS

33. A Társaság megszűnik, ha

- (a) a közgyűlés elhatározza jogutód nélküli megszűnését;
- (b) a Társaság más társasággal egyesül, abba beolvad;
- (c) a Társaság szétválik vagy más társasági formába átalakul;
- (d) Cégbíróság megszűntnek nyilvánítja; vagy
- (e) a bíróság felszámolási eljárás során megszünteti.

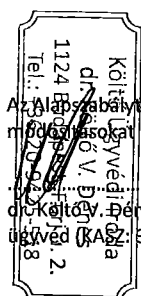
34. Ha a Társaság felszámolási vagy végelszámolási eljárás során megszűnik, a részvényes a felszámolás vagy a végelszámolás eredményeként jelentkező felosztható vagyon részvényeivel arányos hányadára jogosult.

HIRDET MÉNYEK

35. Amennyiben jogszabály kifejezetten mást nem ír elő, a Társaság a hirdetményeit a Budapesti Értéktőzsde www.bet.hu, valamint a Társaság www.graphisoftpark.hu címen elérhető Internet honlapján teszi közzé.

VÁLASZTOTTBÍRÓSÁG

36. A jelen Alapszabályból eredő, a részvényesek között vagy a részvényesek és a Társaság között felmerülő valamennyi jogvita eldöntésére a Társaság és a részvényesek alávetik magukat a Magyar Kereskedelmi és Iparkamara mellett szervezett Állandó Választottbíróság, Budapest kizárólagos hatáskörének és illetékességének azzal, hogy a Választottbíróság a saját Eljárási Szabályzata szerint jár el.



Az Alapszabályt egységes szerkezetbe foglalta, és a 27.A és 29. pontokat érintő módosításokat ellenjegyezte Budapesten 2019. április 29-én:

Költőy Péter
ügyvéd (KASZ: 86063985)

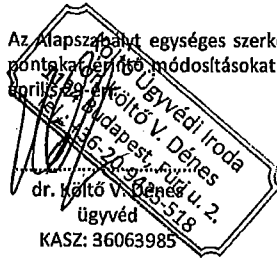
GOVERNING LAW

37 To any questions not expressly stipulated in these articles, the provisions of Council Regulation 2157/2001, Act XLV of 2004 on Societas European and Act V of 2013 on the Civil Code, Act XLIX of 1991 on Bankruptcy, Liquidation Proceedings and Members' Voluntary Dissolution and other Regulations or Hungarian statutes shall apply.

Budapest, 2019. április 29.

Az Alapszabály egységes szerkezetbe foglalt szövege megfelel az Alapszabály-módosítások alapján hatályos tartalomnak.

Az Alapszabályt egységes szerkezetbe foglalta, és a 27.A és 29. pontokat érintő módosításokat ellenjegyezte Budapesten 2019. április 29-én.



JOGHATÓSÁG

37. A Jelen Alapszabályban nem szabályozott kérdésekben a Tanács 2157/2001/EK Rendelet, az európai részvénytársaságról szóló 2004. évi XLV. törvény, Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény, valamint a csődeljárásról, felszámolási eljárásról és végelszámolási eljárásról szóló 1991. évi XLIX. törvény, továbbá az egyéb irányadó jogszabályok rendelkezéseit megfelelően alkalmazni kell.